

小型企业
财务基础指南：

财务术语指南



BUSINESSLINK

应付账款

应付账款 (AP) 是在正常业务过程中应支付的账单,属标准的会计术语。应付账款是最常见的负债之一,通常出现在资产负债表的负债清单中。企业从供应商接收货物或服务,然后收到发票,在发票支付之前,该金额被记录为“应付账款”的一部分。

应收账款

应收账款 (AR) 是拖欠贵公司的债务,通常来自赊销。应收账款是一种商业资产,属尚未付款的客户拖欠款项的总和。

企业对企业销售的标准程序是,当货物或服务交付时,会附带一张发票,稍后付款。商业客户希望开具发票,稍后付款。所涉及的款项在卖方的账簿上是应收账款,在买方的账簿上则是应付账款。

应计制会计

应计制会计是标准的企业会计,假设有应付账款(账单作为正常业务的一部分支付)和/或赊销(根据发票发货,稍后支付),与现金收付制相反。

例如,大多数企业都有定期账单,如租金、水电费等,并且经常有库存购买,这些账单不是在购买服务或产品时已付款,而是开具发票。大多数企业也无法立即以现金形式收取所有销售收入,但必须向买家开具发票,或等待至少部分销售收入的付款(具体百分比因行业而异)。

累计折旧

累计折旧总额减少了资产的正式会计价值(称为账面价值)每个月的累计余额等于上个月的余额加上本月的折旧。

酸性测试比率

酸性测试比率是企业的短期资产减去应收帐款和存货,再除以短期负债。

$$\text{短期资产} - \frac{\text{(应收帐款 + 存货)}}{\text{短期负债}}$$

酸性测试比率是对公司满足其即时现金需求能力的测试,也是金融分析师常用的商业比率之一。

顾客购置成本

顾客购置成本是获得新客户所涉及的增量成本。

资产负债表

资产负债表是构成公司财务报表的三个基本部分之一：现金流量表、资产负债表和损益表。资产负债表是公司在某个特定时间点的资产、负债和所有者权益的快照，显示了公司拥有什么（资产）、拖欠什么（负债），以及所有者和股东投资了多少（权益）。资产负债表必须始终保持平衡：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{权益}$$

盈亏平衡分析

盈亏平衡分析用于评估公司或单一产品的预期盈利能力，可以帮助你决定在什么销售水平上，收入和支出是相等。

盈亏平衡通常是指公司需要卖出的产品数量或需要创造的收益。

盈亏平衡分析使用三个假设来计算盈亏平衡点：固定成本、可变成本和单价。你可以在本术语指南找到固定成本和可变成本的定义，而单价是每单位销售的平均收入。

销售额盈亏平衡点的计算公式为：

$$\text{盈亏平衡点} = \text{固定成本} / (\text{单价} - \text{可变成本})$$

盈亏平衡分析经常与投资回收期（也在本术语指南说明）混淆，因为许多人将盈亏平衡解释为收回最初投资；然而，盈亏平衡分析并非应用于这方面。尽管“盈亏平衡”这个术语更常用，财务分析有一个如上所述的确切定义。

盈亏平衡分析有一个重要缺点，它需要估算整个业务的单一单位可变成本和单一单位的价格或收入。在一个有各种各样的产品/服务出售的正常企业，盈亏平衡分析是一个很难估算的概念。

盈亏平衡的另一个问题是偏向以单位来讨论销售和可变成本。许多企业，尤其是服务企业，并不以单位来计算销售，而是以金额来计算销售。在此情况下，盈亏平衡分析应该将金额视为单位，将单位可变成本视为每一元销售额的可变成本。

使用[盈亏平衡分析](#)指南，学习计算盈亏平衡点。

负担率

负担率是指人事负担，雇主在工资之外的成本总和（包括雇主承担的税项、福利等）。

资本资产

资本资产是长期资产，也称为固定资产。资产一般分为短期资产和长期资产，区别在于使用时间。

通常短期和长期的区别在于会计和财务政策。五年可能是最常见的划分点，即超过五年折旧的资产是长期资产。十年和三年也很常见。

资本支出

资本资产(又称厂房设备、固定资产或长期资产)的所有支出。

资本投入

资本投入也可以称为投资或新投资，即投资于企业的新资金，不是作为贷款或偿还贷款，而是作为投资于所有权的资金。

资本投入也是面临风险的资金。如果业务兴旺，其价值就会增长；如果业务衰退，其价值就会下降。这与资产负债表上的实收资本概念密切相关。实收资本是投资者以货币或支票形式投资于企业的金额。只有当有新投资时，实收资本才会增加；有别于留存收益。

现金

现金通常指纸币和硬币，如用现金支付。但是，此术语在商业计划中是用来表示银行余额或支票账户余额。

现金收付制

现金收付制是指不使用标准的应计制会计。现金收付制只记录现金收入和现金支出，不假设赊销(根据发票发货，稍后支付)或应付账款(账单作为正常业务的一部分支付)。

现金收付制

现金是每个企业的命脉，现金耗尽是小企业失败的首要原因。即使公司做了大量的销售，如果银行账户没有足够现金，公司将无法支付账单并继续营业，这也说明了为何企业必须掌握现金流和现金流预测的基础知识是如此重要。

现金流衡量企业在特定时间有多少资金流入和流出。企业通过销售、投资回报、贷款和投资带来资金，这些都是流入企业的现金。

企业将资金用于用品和服务、水电账单、税项、贷款支付和其他账单，这就是现金流出。

如何计算现金流

计算现金流的最简单公式是：

$$\text{现金收入} - \text{现金支出} = \text{现金流量净额}$$

如果净现金流量为正，则企业的现金流为正，且现金积存在银行。

如果净现金流量为负，则企业的现金流为负，且月底的现金比月初少。

现金和利润有什么区别？

信不信由你，企业可能会有盈利，但仍然没有现金。起初这可能并不直观，因为现金和利润是两回事。原因是：利润可以包括已完成但尚未支付的销售额。

另一方面，现金是指企业的银行账户里现有的资金，代表了企业的流动性。基本上，如果那些资金现在不能用来支付账单，那就不是现金。

举例来说，如果你进行了大量销售，但向客户开具发票，他们在收到发票 30 天内才付款，那么，公司的帐上有大量收入，而银行账户则没有大量现金，因为客户尚未付款。这些销售额只显示在损益表上。

如果客户拖欠的款项尚未到账，该笔款项则不会出现在公司的现金流量表。公司目前还不能使用该笔资金。即使已向客户开具发票，拖欠的款项仍然在客户手中。公司在应收帐款中记录客户拖欠的金额。

同时，企业只能使用银行账户里的现金来支付账单。没有现金在手，企业就很难完成订单、支付工资、支付租金，因此，跟踪现金流对企业相当重要。为了让公司保持运转，你需要了解每月收支，并努力保持现金流为正数。

现金流量预算

现金流量预算提供特定时期内现金流入和流出概览的预算，通常称为现金流量或现金预算。正如现金流是企业最关键的元素之一，现金流量预测或现金流量表是企业计划最关键的元素之一。

现金流量表

现金流量表是显示企业财务状况和健康状况的三种主要财务报表之一，另外还有损益表和资产负债表。

现金流量表显示企业在一定时期内（通常是每月或每季）的实际现金流入和流出情况。然后，报表将收到的现金与支出的现金进行比较，以确定企业的现金流是正还是负。现金流量表也经常显示企业在某一特定时期末的手头现金量。

现金流为正的企业收到的现金会多于支出的现金。同样，现金流为负的企业支出的现金会多于收到的现金。

企业可能产生两种不同类型的现金流量表：间接现金流量表和直接现金流量表。

间接现金流量表

间接法从损益表中的净收入开始，然后进行加减来计算现金流量。

间接现金流量表较受欢迎，因为它可以轻易地从会计软件产生的报告中生成。也就是说，间接现金流量表可能更难用于现金流预测。

直接现金流量表

直接法只是简单地将收到的现金和支出的现金相加，然后比较两个数字来计算现金流量。

现金销售

现金销售是指使用现金、信用卡或支票进行的销售。与赊销（根据发票发货，稍后支付）相反。

现金支出

现金支出是指企业在立即必须支付而不是先等几天后支付的资金。

佣金

在商业中，佣金是根据产品销售而支付给个人或实体的报酬；一般按百分比计算。

复合年均增长率

复合平均增长率(CAGR) 是指,如果你每年将利润再投资,投资从期初余额增长到期末余额所需的回报率。复合平均增长率的标准公式为:

$$\text{CAGR} = (\text{期初余额} / \text{期末余额})^{(1 / \text{年数})} - 1$$

或

$$\text{CAGR} = \left(\frac{\text{期末余额}}{\text{期初余额}} \right)^{1/n} - 1$$

“n” 相等于有关时期内的年数。

收益

在不同情况下,收益可能有不同的含义。当收益应用于产品或产品线时,即表示总销售收入和总可变成本之间的差额。在单位基础上,收益是单位销售价格和单位可变成本之间的差额,且可以按百分比(边际收益)或币值(单位产品差益)来表示。

边际收益

收益也经常表示为整个公司、整个集团或产品线的边际收益,在这种情况下,可以将其视为毛利率减去销售和营销费用。[了解更多](#)关于边际收益如何作为你的盈亏平衡分析的一部分。

销货成本

传统上,销货成本是指企业销售商品的材料成本和生产成本。

对于制造公司来说,销货成本是材料、人工和制造费用。对于零售商店来说,就是购买其销售给客户的商品所支付的费用。

对于不销售商品的服务企业,同样的概念通常被称为“销售成本”,不应该与“销售和营销费用”混淆。在这种情况下,销售成本直接类似于销货成本。例如,对一家咨询公司来说,销售成本是支付给顾问的报酬加上研究、复印和制作报告和演示文稿的成本。

销售成本

销售成本是指与生产销售相关的成本。

该术语通常与“销货成本”互换使用，特别是对于制造、零售、分销或其他以产品为基础的公司。在这种情况下，传统上指的是企业销售商品的材料成本和生产成本。

流动资产

流动资产与短期资产相同。

流动债务

流动债务是指短期债务和短期负债。

流动负债

流动负债是指短期债务和短期负债。

债务与权益

债务和权益是负债和资本的总和，应该总是等于总资产。

折旧

折旧是会计和税务概念，用来估计资产因时间而损失的价值。例如，汽车随着使用而贬值。

直接销售成本

直接销售成本是计算销货成本的捷径。传统上，即企业销售商品的材料成本和生产成本，或服务企业提供服务的成本。

股息

股息是指将利润分配给企业所有者的那一部分。

盈利

盈利也称为收入或利润，即销售额减去销售成本和费用。

息税前利润 (EBIT)

EBIT 是指利息和税前的盈利收入。

息税折旧摊销前利润

EBITDA 或息税折旧摊销前收益是衡量公司整体财务业绩的指标，在某些情况下，可替代净收入。然而，EBITDA 可能会产生误导，因为它剔除了财产、厂房和设备等资本投资成本。

该指标还通过将利息和税收加回到收入中，排除了与债务相关的费用。尽管如此，EBITDA 是一种更精确的衡量公司业绩的方法，因为它能够显示不受会计和财务扣除影响的收益。

简单地说，EBITDA 是衡量盈利能力的指标。

有效税率

有效税率是将最终纳税额与实际利润进行比较。由于扣除、抵免等原因，有效税率通常低于名义税率。

股权融资

股权融资是指出售合资企业的部分所有权，从而获得启动和发展所需的额外资本。

支出

就企业会计而言，支出可从应纳税收入中扣除。常见的费用包括租金、工资、广告、差旅等。

损益表跟踪公司在某一时期内的收入和支出，以显示其盈利能力。损益表通常将支出分为六类：销货成本；销售、一般和管理成本；折旧和摊销；其他经营支出；利息支出；和所得税。所有这些支出都可以被视为经营支出，但当使用损益表确定经营收入时，利息支出和所得税则不包括在内。

通常很难区分资产和支出。资产与支出的最好例子是抵押贷款与租金。抵押贷款或租金的现金数额可能是一样，但这对**净资产**（所拥有的资产减去负债）的影响可能很显著。

有了抵押贷款，房产的所有权价值会随着每月的还款而增加。因为房贷还款的一部分是本金，减少了贷款，增加了所有权。剩下的付款是利息，这是一项支出。有了抵押贷款，你可以卖掉房产的所有权，在未来的交易中获得现金或其他资产。然而，当你支付租金时，月底就什么都没有了；没有累积价值。

财政年度

财政年度是标准的会计准则，允许会计年度从任何月份开始。财政年度按其结束的年度编号。例如，截止于2018年2月的财年是2018财年，尽管该财年的大部分时间发生在2017年。

固定成本

固定成本是指需要时间才能逐渐减少的成本：通常是租金、日常管理费用和一些工资。从技术上，固定成本是企业即使破产也要继续支付的成本。

在实践中，固定成本通常被认为是运营成本。这些不随产量波动的静态费用，随着产量的增加，每单位产量的费用会逐渐减少。

固定成本是进行盈亏平衡分析的一个重要假设。标准的盈亏平衡公式根据每单位价格或收入、每单位可变成本和固定成本来估算销售的盈亏平衡点。

固定负债

固定负债是必须偿还的债务。通常，期限超过五年的债务是固定负债，也可以称为长期负债。

浮动负债

流动负债是必须偿还的债务。与固定负债不同，流动负债由价值不断变化的资产担保，如公司的应收账款（债务人）。这些通常是短期贷款。

毛利率

毛利率是总销售收入与销货总成本（也称为销售总成本）之间的差额。毛利率也可按单位基础表示，即单位售价和售出商品的单位成本之间的差额。毛利率可以按币值或百分比来表示。

毛利率百分比

毛利率百分比是毛利率除以销售额，以百分比表示。可接受的水平取决于业务的性质。

利润表

利润表也被称为损益表，为显示销售额、销售成本、毛利率、经营支出和利润或损失的财务报表。毛利率是销售额减去销售成本，利润（或亏损）是毛利率减去经营支出和税收。如果为正，则结果为盈利；如果为负，则为亏损。

利息支出

利息支出是债务支付的利息，利息支出属于费用，从利润中扣除。利息支出是长期或短期的利息。

负债

负债是指必须偿还的债务或金额。通常期限较短的债务称为短期负债，期限超过五年的债称为长期负债。

长期资产

长期资产指的是工厂和设备等资产，折旧年限超过五年，而且可能也会持续五年以上。

长期利率

长期利率是对长期债务收取的利率。

长期负债

长期负债等同于长期贷款。大多数公司将期限为五年或以上的债务称为长期债务。长期负债也可以称为固定负债。

亏损

亏损是一个会计概念，与利润正好相反，通常是损益表的底线。从销售开始，减去所有销售成本和所有支出，就产生了税前利润。减去税项得出净利润。如果结果是负的，则称为亏损而不是盈利。

净现金流量

净现金流量是指现金状况的预期变化，即现金余额的增加或减少。

净现值

净现值是一种用预期收益率折现未来收益流的方法，以评估预期收益的当前价值，并以今天的币值计算未来价值。NPV 可以用来确定正在出售或资本化的企业的当前价值。

净利润

净利润是减去税收和利息后的营业收入。与收益或净收入相同。

净值

净值是公司总资产减去总负债的价值。

间接成本

间接成本是指工资以外的人工成本；即工资税、员工补偿和其他责任保险、员工补贴服务成本、培训成本等。

营业费用

营业费用是指进行正常经营活动所发生的费用。经营费用可能包括工资、薪金、行政和研发费用，但不包括利息、折旧和税项。

机会成本

机会成本是指在多种可能性中追求一种活动而放弃的资源使用选择。它反映了因选择另一种方案而放弃的潜在利益。

其他短期负债

其他短期负债是不会产生利息支出的短期债务。例如，来自创始人的贷款或应计税款（欠税，已产生但尚未支付）。

实收资本

实收资本是投资者投入公司的实际资金，不应与股票的面值或市场价值混淆。实收资本是所有者以股权投资的形式给公司的实际资金。

应付账款

应付账款 (payables) 是 account payable 的缩写，即在正常业务过程中应支付的账单。这是一个标准的会计术语，也是最常见的负债之一，通常出现在资产负债表的负债清单中。

企业从供应商那里接收货物或服务，然后收到发票，在支付发票之前，该金额被记录为“应付账款”的一部分。

工资

工资是指工资、薪水或员工补偿。

薪资负荷

工资负担包括工资税和福利，使用适用于工资的百分比假设来计算。

例如，如果工资是 \$1,000，负担率是 10%，则负担是额外 \$100。可接受的工资负担率根据市场、行业和公司而有别。

预估损益表

预估损益表是预计的损益表。Pro forma 是指预计。Income statement 与 profit and loss statement 的意思相同，即反映销售额、销售成本、毛利率、经营费用和利润的财务报表。

利润

利润是一个会计概念，通常是损益表的底线。从销售减去所有销售成本和所有支出，就得出税前利润。再减去税项得到净利润。

息税前利润

息税前利润也称为 EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)，即是毛利率减去经营支出。

损益表

Profit and loss statement 与 Income statement 的意思相同，即反映销售额、销售成本、毛利率、经营费用和利润的财务报表。毛利率是销售额减去销售成本，利润（或亏损）是毛利率减去经营支出和税项。如果结果为正数，即为盈利；如果结果是负数，则为亏损。

可疑成本

可疑成本是指可以被视为可变成本或固定成本的成本，视具体情况而定。例如，管理人员的工资可以被认为是制造公司的固定成本，因为无论该公司是否在全力生产，员工都会拿工资。在生产车间的员工工资则被视为可变成本，因为这些员工可能会在生产放缓时候被解雇，他们的工资也会下降。

应收账款

Accounts receivables 的简称，是指拖欠公司的债务，通常是赊销。应收账款是一种商业资产，即尚未付款的客户拖欠公司的款项的总和。

企业对企业销售的标准程序是，当货物或服务交付时，会附带一张发票，稍后付款。企业客户希望开具发票，然后付款。所涉及的金额在卖方的账簿上是应收账款，在买方的账簿上则是应付账款。

应收账款周转率

应收账款周转率是指一个会计期间的赊销额除以平均应收账款余额。

相关成本

相关成本是指由于某些营销活动而预计在未来发生的支出，且与其他潜在的营销选择不同。

留存收益

留存收益是再投资于公司的收益，而不是作为股息支付给所有者的收益。当留存收益为负时，公司已累计亏损。

资产收益率

资产回报率是净利润除以总资产，用来衡量盈利能力的指标。

投资回报率

投资回报 (ROI) 是净利润除以净值或总权益。这是一种衡量盈利能力的方法，让投资者和股东用来衡量你和同行其他公司的效率。[请在此处了解更多信息。](#)

销售回报率

销售回报率是净利润除以销售额，用来衡量盈利能力的指标。

种子资本

种子资本是在新企业的早期阶段投入的投资，通常金额相对较小，甚至出现在他们所谓的“第一轮”风险资本之前。

请到 [Investopedia](#)，了解有关种子资本的更多信息。

短期

当提到资产或负债时，短期通常用来区分短期和长期。不同的公司和会计师以不同方式处理此问题，定义各不相同。

应付账款始终是短期负债，而现金、应收账款和存货则是短期资产。大多数公司将任何少于一年的债务称为短期债务。折旧超过五年的资产（例如厂房和设备）通常是长期资产。

短期资产

短期资产是指现金、证券、银行账户、应收账款、存货、经营设备、不超过一年或者折旧期限不超过一年的资产。短期资产又称流动资产。

短期负债

短期负债是指期限不超过五年的债务，也称为流动负债、短期贷款或短期（流动）债务，可能还包括不产生利息支出的短期债务。例如，短期负债可能是来自创始人的贷款或应计税款（欠税，已产生但尚未支付）。

短期票据

短期票据与短期贷款相同，属期限为五年或更短的债务。

沉没成本

沉没成本是指特定活动的过去支出，通常与未来决策完全或部分无关。“沉没成本谬误”是一种试图通过在未来花费更多支出来弥补已花费支出的做法。

盈余或赤字

盈余或赤字是非营利组织使用的术语，在盈利性计划中，也称为损益表。

它是一份显示资金、资金成本、总盈余、经营费用、盈余或赤字的财务报表。总盈余是资金减去资金成本，盈余（或赤字）是总盈余减去经营费用和税收。如结果为正，就是盈余，如结果为负，则是赤字。

税率百分比

税率百分比是用于确定税款的假定百分比，适用于税前收入。

单位可变成本

单位可变成本是指与每单位售出的商品相关的具体人工和材料。不包括一般费用。

未付费用

未付费用是指因已产生但尚未支付而拖欠供应商的款项。在簿记和会计中，未付费用称为应付账款。一个简单的例子是广告商尚未支付的广告费用，但广告宣传已经进行。

可变成本

可变成本是与产品单位数量成正比波动的成本。最好和最明显的例子是销售商品的实际成本、直接成本，如材料、为转售而购买的产品、生产成本和间接费用等。

可变成本的概念是公司风险的一个重要组成部分。一般来说，可变成本比固定成本的风险较小，因为可变成本只有在有销售和生产的情况下才会发生。另请参见盈亏平衡分析、固定成本和贡献。

风险资本

风险资本是指在产品或服务可供出售之前，企业创建的最初阶段所需的资本。

营运资本

营运资金是支持公司日常运作所需的可用资源。

营运资本通常以现金和流动（短期）资产的形式存在，包括应收帐款、预付费用减去商品和服务的应付账款及当期未支付的所得税。